

交易中心双周分析报告

●2025年7月17日●



北京国家粮食交易中心
National Grain Trade Center of Beijing

目录

◆ 粮油市场行情分析

近期小麦市场行情分析报告.....1

近期小麦市场行情分析报告.....3

近期玉米市场行情分析报告.....5

近期豆油市场行情分析报告.....7

◆ 本市储备粮油交易

2025 年市储备粮油第七次竞价销售结果.....10

◆ 国家储备粮油交易

2025 年 7 月 8 日最低收购价稻谷竞价销售交易结果.....11

粮源集中上市 麦价偏弱震荡

——七月第二周小麦市场行情分析报告

一、小麦市场价格及行情

近期小麦市场价格

元/吨

| 地区 | 7月7日 | 7月14日 | 较7月7日 |
|--------|------|-------|--------|
| 河北石家庄 | 2435 | 2420 | -0.62% |
| 河南郑州 | 2430 | 2430 | 0% |
| 山东淄博 | 2460 | 2450 | -0.41% |
| 全国小麦价格 | 2449 | 2443 | -0.25% |

本周，小麦价格稳中有降，购销不快。进口玉米持续拖放，饲料企业对其采购积极性较高，继而对小麦市场的采购热度降低，小麦饲用空间难以进一步扩大，反而有缩窄趋势，粮商看涨热情降低，出货心态增强，麦价承压回落。

进入7月份，国内小麦市场仍处于集中上市期，但当前形势复杂、多空交织，市场主体心态较为纠结。首先，在河南、安徽、河北三省启动小麦最低收购价政策的支撑下，小麦主流收购价以平稳为主，在保护农民种粮收益方面发挥了积极有效的作用。其次，小麦市场供应压力不减，新麦上市至今，陈麦依旧保持投放。若无规模性需求增加，小麦行情上涨难度较大。

据了解，国内进口玉米拍卖启动后，贸易商挺价心态转弱，陆续开始出售库存。深加工企业到货增加，企业收购价陆续下调。本周，华北地区玉米挂牌价2430~2520元/吨，稳中偏弱；南北港口玉米报价整体下调，广东蛇口港水分15%玉米散粮成交价2440~2460元/吨。随着盘面价格下调、市场心态松动，玉米市场行情整体小幅跟跌。对于饲料企业而言，进口玉米开拍，小麦主产区饲料企业可选择性增加，近期也逐步放慢对小麦的采购。但目前来看，华北地区玉米价格依旧高于小麦收购价，小麦饲用替代优势仍存，替代或将继续，只是需求量和采购节奏或将放缓。

优麦价格走势平稳。截至到7月14日，藁优2018河北石家庄地区进厂价为2660元/吨；郑麦366河南郑州地区进厂价为2590元/吨；济南17山东菏泽地区进厂价为2590元/吨，均较7月7日持平。

二、面粉及副产品市场行情

本周，面粉价格主要以稳为主，个别有跌，整体成交清淡。在小麦原粮价格走弱之下，下游贸易商拿货情绪减弱，多保持刚需采购，且压价心态浓厚，60粉价格多数持稳，个别成交稍有松动。60粉市场主流报价在2640-2760元/吨，受前路粉需求低迷影响，粉厂开机低位，60粉需求略好于前路粉，库存无较大压力，其价格也多维稳。

本周，麸皮价格局部微跌，走货尚可。五得利头部企业在订单高企以及排队押车现象的支撑之下，其价格多保持坚挺，叠加开机也未有明显好转，挺价心态浓厚，而部分中小型企业为了稳定客户关系，局部报价微降，成交也有小幅议价空间。从下游需求来看，随着小麦、玉米价格下跌，对麸皮价格略有拖累，且其价格高企，部分饲料厂有更换配方的打算，尤其是中大猪的饲料配方中，添加小麦的比例居高，相应抑制麸皮的需求。不过仔猪、母猪配方相对稳定，对麸皮的采购需求尚存，对麸皮价格支撑较强。短期来看，在面粉企业低位开机率的影响之下，麸皮价格难深跌，但在高价抑制之下，其性价比较低，有小幅回调的可能。

三、小麦交易情况

央储拍卖情况如下：本周中储粮计划拍卖小麦8.80万吨，实际成交3.65万吨，成交率42%，计划采购小麦5.18万吨，全部成交。其中北京分公司计划销售45091吨，实际成交16238吨，成交率为36%。

地储拍卖情况如下：本周河南地储计划销售小麦6.26万吨，实际成交1.90万吨，成交率30%，成交价格2300-2410元/吨。

四、冬小麦生长情况

7月10日，国家统计局公布了夏粮数据，夏粮产量保持稳定，小麦总产量2763.2亿斤，减少3.3亿斤，下降0.1%。其中，冬小麦产量2708.9亿斤，减少0.9亿斤，基本持平。最新数据显示截止6月30日，全国各类粮食经营主体累计收购小麦5415万吨，库点收购进度缓慢，市场余粮充裕，再加上陈小麦持

续投放市场，临储小麦尚有剩余库存，长期来看，小麦市场可供调节数量充足，供给压力不减。

自6月7日以来，河南省、安徽省和河北省相继启动小麦最低收购价执行预案，这是时隔5年小麦最低收购价执行预案再次重启。随着托市启动范围逐渐扩大，托市收购库点增多，基层农户售粮价格保持在2360元/吨以上，加工企业小麦进厂价格稳定在2430元/吨以上，对市场提振作用明显。当前小麦市场价格底部明确，基层粮点收购信心较前期及去年有所增强，利于农户售粮。

五、后市预测

综上所述，在进口玉米持续投放的利空影响之下，玉米价格延续弱势，小麦饲用空间无进一步扩大，部分粮商看涨预期降温，售粮积极性转浓，叠加中储粮以及部分地储仍在持续轮换陈麦，市场粮源供应增加；而需求端的主体企业面粉市场依旧不温不火，且开机仍在下滑状态，使得粉企对小麦原粮的压价心态增强。预计短期内小麦市场将呈现偏弱震荡的趋势运行。

(北京国家粮食交易中心 叶研)

国内稻米价格平稳 国际米价继续下跌

——七月第二周稻米市场行情分析报告

一、价格及市场行情

黑龙江稻谷价格受供需博弈影响，基本保持稳定：一方面是需求不旺，终端消费进入传统淡季，米厂走货速度不快、开机率保持低位，最低收购价粳稻成交率持续下滑；另一方面是供应有限，基层余粮见底、加工企业库存不高。截至7月15日，黑龙江佳木斯地区三等圆粒粳稻收购价2720元/吨，吉林长春地区三等粳稻收购价2940元/吨，辽宁盘锦地区三等粳稻收购价2900元/吨，均较上周持平。

近期，北京及北京周边地区粳稻入厂价基本保持稳定。截止到7月15日，

企业粳稻入厂价在 2840-2900 元/吨左右。

近期，亚洲主要大米出口国大米出口价稳中略跌。截止到 7 月 15 日，泰国大米（5%破碎率，下同）出口 FOB 价 390 美元/吨，较上周下跌 5 美元/吨；越南大米出口 FOB 价 383 美元/吨，较上周下跌 1 美元/吨；印度大米 FOB 出口价 379 美元/吨，较上周下跌 3 美元/吨；巴基斯坦大米出口 FOB 价 391 美元/吨，较上周上涨 3 美元/吨。

二、相关交易情况

国储方面：7 月 15 日，最低收购价稻谷投放 60.01 万吨，中晚籼稻没有成交，仅黑龙江粳稻成交 3.82 万吨。最高价 2720 元/吨，最低价 2560 元/吨，均价 2631.14 元/吨。

市储方面：2025 年 6 月 19 日，北京国家粮食交易中心举办了“2025 年北京市储备粮油第六次竞价交易会”。本次竞价交易会采用国家粮食交易平台网上公开竞价交易方式，竞价销售 2022 年产稻谷 2.11 万吨（存储地：北京），竞价销售 2022 年产稻谷 0.70 万吨（存储地：吉林），竞价销售 2022 年产稻谷 1.08 万吨（存储地：黑龙江），参会单位是本次购销货物承储单位以外的加入北京国家粮食交易中心粮食购销及经营企业资源库会员，同时具备国家粮食电子交易平台资格，交易成交情况如下：

粮油竞价销售结果

单位：万吨、元/吨

| 品种名称 | 计划销售量 | 中标总量 | 中标率 | 竞卖底价 | 最高价 | 最低价 | 平均价 |
|---------|-------|------|------|------|------|------|---------|
| 稻谷（北京） | 2.11 | 2.11 | 100% | 2780 | 2880 | 2860 | 2874.08 |
| 稻谷（吉林） | 0.70 | 0.70 | 100% | 2790 | 2820 | 2800 | 2810.00 |
| 稻谷（黑龙江） | 1.08 | 1.08 | 100% | 2710 | 2790 | 2780 | 2784.11 |

中储粮方面：7 月 14 日，中储粮黑龙江分公司组织稻谷竞价销售专场交易，竞价销售鸡西、虎林、建三江、富锦等直属库 2021、2022 年产稻谷 68618 吨，实际成交 47%。

三、印度气象局称 迄今季风降雨量比历史均值增长 9%

根据印度气象局（IMD）7 月 17 日发布的数据，截至 7 月 16 日，印度本季（6 月至 9 月）季风降雨量累计达 331.9 毫米，较 50 年长期平均值 239.1 毫米高出 9%，但地区差异显著：西北部为 233.2 毫米，增加 32%，中部为 429.6 毫米，增加 31%，雨量充沛，但东部和东北部为 437.1 毫米，减少 21%，南部半岛为 233.6

毫米，减少 11%，低于均值。值得注意的是，大豆和棉花主产区位于雨量丰沛的中西部，而水稻主产区位于降雨不足的东部和东北部。IMD 此前于 4 月 15 日预测今年季风降雨量可能达长期平均值 870 毫米的 105%，高于正常概率 59%，且季风于 5 月 27 日提前 5 天抵达喀拉拉邦。

四、后期预测

目前，稻谷市场进入供应青黄不接与需求总体清淡的博弈期，市场主体对后市信心不足，预计短期内以稳为主。

(北京国家粮食交易中心 程汲)

进口玉米拍卖 市场价格回落

——七月第二周玉米市场分析报告

一、国内主要地区价格行情

今年 7 月起中储粮开启进口玉米拍卖，每周固定投放促使下游竞购热情下降，近两周拍卖成交率和溢价水平逐步降低。南方早熟玉米也开始少量上市，市场供应逐步增加，国内玉米供需紧张预期缓和，部分粮商开始销售囤粮，玉米市场价格连续小幅回落。其中，山东潍坊已累计下跌 80 元/吨至 2460 元/吨，德州下跌 100 元/吨至 2400 元/吨。不过山东等地玉米库存有限，深加工企业持续压价使得厂前到车量持续下滑，厂家不得不小幅上调 10 元/吨。

国内主要产区饲料企业收购价格

单位：元/吨

| 产区名称 | 7 月 8 日 | 7 月 15 日 | 涨/跌幅 |
|-------|---------|----------|--------|
| 哈尔滨地区 | 2260 | 2240 | -0.88% |
| 长春地区 | 2280 | 2260 | -0.88% |
| 沈阳地区 | 2340 | 2310 | -1.28% |
| 石家庄地区 | 2410 | 2400 | -0.41% |
| 青岛地区 | 2500 | 2470 | -1.20% |

东北、华北地区深加工企业收购价格

单位：元/吨

| 企业名称 | 7月8日 | 7月15日 | 涨/跌幅 |
|----------------|------|-------|--------|
| 公主岭黄龙 | 2280 | 2270 | -0.44% |
| 山东西王淀粉 (挂牌) | 2540 | 2514 | -1.02% |

截至7月15日，全国玉米平均价为2414元/吨，较7月8日下跌18元/吨。据了解，近期北京周边地区饲料加工企业玉米收购价格在2400~2450元/吨，与7月8日的2400~2465元/吨相比价格有所下降（主要以河北承德，丰宁，霸州；内蒙古赤峰，宁城为主）。玉米质量标准：水分 \leq 14%，杂质 \leq 1%，不完善粒 \leq 6.5%，霉变率 \leq 2%，容重 \geq 685g/l，黄曲霉B1毒素 \leq 20ppb，玉米赤霉烯酮 \leq 200ppb，呕吐毒素 \leq 1000ppb。

东北地区：东北地区光温充足，大部墒情适宜，利于玉米拔节，作物总体长势良好。进口玉米拍卖启动后市场供应预期增加，市场售粮进度同比偏快，大型贸易商手中还有部分存粮，贸易商出货意愿上升。

华北黄淮地区：该地区玉米价格持续下行，小麦供应压力较大且价格偏弱，饲料企业原粮来源增加，成本进一步下降，对玉米采购需求减弱。深加工企业处于传统检修阶段，开机率低导致对于玉米采购需求减弱，厂家多有压价意愿。

南方销区：南方销区饲料企业玉米高价采购意向一般，多执行前期订单，企业根据自身配方调整情况适量采购小麦，由于进口玉米品质较差，国产玉米实际受到冲击有限。不过产区贸易商加快走货节奏，到站价格有所下滑。

港口情况：自一季度以来北方四港口库存持续下降，截至7月4日当周为353万吨，较3月21日本年度峰值615万吨下降了4成，已连续十五周下滑且降幅扩大。

二、后市影响因素

1、玉米拍卖

7月15日，中储粮北京公司举行玉米竞价销售交易，计划销售玉米量2000吨，全部流拍。

进口玉米拍卖方面，7月15日进行本年度第五次拍卖，计划投放美国产玉米271864吨，实际成交68802吨（成交率25.31%，创近期新低），成交均价及溢价同步下滑；同时投放乌克兰产非转基因玉米36683吨，实际成交11053吨（成

交率 30.13%)，近三周进口玉米成交率持续下滑，市场传闻拍卖底价可能下调，后期将持续关注。

2、小麦饲用替代增加压制玉米价格

2025 年新麦上市较往年偏早一周左右，目前正值华北黄淮小麦集中上市期，小麦供应压力较大价格偏弱，饲料企业原粮采购来源增加，成本进一步下降，带动国产玉米价格下跌。

3、新玉米种植情况

上周东北地区光温充足，大部墒情适宜，利于玉米拔节；黄淮、江淮部分农田出现轻度缺墒；西南地区大部光温适宜，但四川东部、重庆南部、贵州西北部、云南西部和东南部等地降水量偏多，部分低洼农田出现渍涝和作物倒伏。预计未来 10 天，东北地区累计降水量较常年同期偏多 3~6 成，利于补充农田土壤水分和在地作物生长，但吉林、辽宁、内蒙古等地部分地区有短时强降水、雷暴大风等强对流天气，低洼农田可能出现短时渍涝；陕西关中地区、河北中南部、黄淮、江汉等地还将持续高温少雨天气，部分地区可能出现旱情。截至 7 月 14 日，东北和河北的春玉米大部分处于拔节期，西北处于拔节至开花吐丝期，西南陆续进入乳熟生长阶段。

三、后市展望

进口玉米拍卖周期启动，市场供应预期增加，拍卖成交率和成交溢价逐渐走低。持粮主体挺价心态松动，出货意愿增加，玉米价格偏弱运行。

(北京国家粮食交易中心 杨春懿)

需求清淡 油脂价格稳中有跌

——七月第二周豆油市场行情分析报告

一、价格行情

豆油价格对比表

| 单位：元/吨 | 7 月 7 日 | 7 月 14 日 | 比较 |
|------------|---------|----------|-------|
| 全国三级豆油平均价格 | 8085 | 8187 | 1.27% |
| 天津三级豆油价格 | 7980 | 8080 | 1.26% |

| | | | |
|-----------|-------|-------|--------|
| 美国进口成本价格 | 11376 | 11205 | -1.51% |
| 阿根廷进口成本价格 | 10621 | 9764 | -8.07% |
| 巴西进口成本价格 | 10716 | 9840 | -8.18% |

7月14日，大连豆油期货高开，盘终收涨。豆油期货主力2509合约，开盘7986元，收盘7994元，最高8026元，最低7958元，结算7988元。成交量275664手，持仓量507072手。

二、市场行情

1. 国际市场

本周受到美国作物天气良好以及美国对其他国家加征关税导致美国大豆出口减少的忧虑的拖累，国际油脂价格有所下调。

美豆方面：

美国农业部发布的7月份供需报告显示，2025/26年度美国大豆产量下调500万蒲至43.35亿蒲，同比减少0.7%；由于豆油用量增加，尤其是生物燃料行业的需求，大豆压榨上调至25.4亿蒲，较上月调高5000万蒲，同比增长5%；大豆出口下调至17.45亿蒲，较上月下调7000万蒲，同比降低6.4%。大豆期末库存下调1500万蒲至3.1亿蒲，同比降低11.4%。2024/25年度美国大豆出口上调1500万蒲至18.65亿蒲。大豆期末库存不变，仍为3.50亿蒲。

天气方面，根据干旱监测报告显示，截至7月8日，大豆作物处于干旱地区的比例为9%，一周前8%，去年同期8%。

美国全国海洋及大气管理局（NOAA）最新发布的未来三天降雨预测显示，7月13日到7月16日，美国中西部地区将会出现大范围的降雨过程，大部分地区的降雨量将在0.10英寸到0.25英寸。这将继续有助于大豆作物生长。

美国农业部出口销售报告显示，截至2025年7月3日当周，2024/25年度美国大豆净销售量为50.3万吨，较上周高出9%，较四周均值高出43%。2025/26年度净销售量为24.84万吨，一周前为23.9万吨。2024/25年度迄今美国大豆销售总量5044万吨，同比增长12.5%。美国农业部预期全年增长9.1%。

南美方面：

巴西方面，根据巴西国家商品供应公司（CONAB）最新数据显示，2024/25年度巴西大豆产量为1.69487亿吨，较上月下调12万吨，但将比上年增加约15%，

创下历史最高纪录。大豆单产预计创下历史新高，为每公顷 3560 公斤。出口量预计与去年持平，为 1.0622 亿吨。

阿根廷方面，布宜诺斯艾利斯谷物交易所近日表示，阿根廷 2024/25 年度大豆收获工作已经结束，最终产量达到 5030 万吨，比上一年度增加 10 万吨。

阿根廷农业部称，上周阿根廷大豆销售显著加快。截至 7 月 2 日，阿根廷农户出售了 2558 万吨 2024/25 年度大豆，比一周前高出 216 万吨，去年同期为 2275 万吨。从 7 月 1 日起，阿根廷大豆出口税将从 26% 调高到 33%，豆油和豆粕的出口税也将从 24.5% 调高到 31%。此前阿根廷在 1 月 27 日到 6 月 30 日期间调低了大豆以及制成品的出口税。

期货市场：本周美国大豆期货走低，美豆油出口销售不振，CBOT 豆油期货下跌。但是美国农业部调高美国豆油在生物燃料行业的需求预期，国际原油走强，为豆油提供支撑。

截至 7 月 14 日，芝加哥期货交易所（CBOT）豆油期货收盘上涨，基准期约收高 0.7%，主要原因是买豆油卖豆粕的套利活跃。截至收盘，豆油期货上涨 0.28 美分到 0.42 美分不等，其中 8 月期约上涨 0.42 美分，报收 54.17 美分/磅；9 月期约上涨 0.41 美分，报收 53.99 美分/磅；12 月期约上涨 0.35 美分，报收 54.00 美分/磅。

成交最活跃的 12 月期约交易区间在 52.98 美分到 54.18 美分。

2、国内市场

本周国内油脂现货有所上涨，但涨幅有限，且需求清淡，工厂胀库催提，导致多地基差报价有所下调。

开工方面，截止到 2025 年第 28 周初，工厂豆油库存增加至 101 万吨左右，周环比增加逾 8%，同比减少近 6%。上周工厂开机率下降至 60% 附近，豆油产出减少，但是传统的需求淡季，市场需求清淡，因此工厂豆油库存继续增加。本周工厂开机率估计维持在 60% 附近，需求清淡格局不变，因此工厂豆油库存仍有增加可能。

成交方面，本周工厂成交量略有减少，下游贸易商需求清淡。本周工厂豆油成交 6.72 万吨，周环比减少 3.23 万吨，较上月同期减少 9.31 万吨，同比减少 5.31 万吨。7 月工厂累计成交豆油 16.50 万吨。

库存方面，中国粮油商务网监测数据显示，截止到 2025 年第 28 周末，国内三大食用油库存总量为 251.17 万吨，周度增加 1.92 万吨，环比增加 0.77%，同比增加 16.60%。其中豆油库存为 117.84 万吨，周度增加 3.78 万吨，环比增加 3.31%，同比下降 2.09%；食用棕油库存为 50.24 万吨，周度增加 0.92 万吨，环比增加 1.87%，同比增加 12.14%；菜油库存为 83.09 万吨，周度下降 2.78 万吨，环比下降 3.24%，同比增加 65.32%。

三、后期预测

综上所述，近期国内豆油市场继续承压，基本面暂无新消息，市场供给压力较大。预计短期内国内油脂市场将保持震荡整理格局。

（北京国家粮食交易中心 张书瑜）

· 本市储备粮油交易 ·

北京国家粮食交易中心

2025 年市储备粮油第七次竞价交易结果

2025 年 7 月 16 日，北京国家粮食交易中心举办了“2025 年北京市储备粮油第七次竞价交易会”。本次竞价交易会采用国家粮食交易平台网上公开竞价交易方式，竞价采购 2025 年国产小麦 26.94 万吨（存储地：北京）。

参会单位是本次购销货物承储单位以外的加入北京国家粮食交易中心粮食购销及经营企业资源库会员，同时具备国家粮食电子交易平台资格。共有 63 家企业报名参加，采购小麦全部成交。

粮油竞价采购结果

单位：万吨、元/吨

| 品种名称 | 计划采购量 | 中标总量 | 中标率 | 竞买底价 | 最高价 | 最低价 | 平均价 |
|------|-------|-------|------|---------|---------|---------|---------|
| 小麦 | 26.94 | 26.94 | 100% | 2480.00 | 2420.00 | 2380.00 | 2402.50 |

（北京国家粮食交易中心）

· 国家储备粮油交易 ·

2025年7月8日最低收购价稻谷竞价销售交易结果

单位：数量，吨；比率，%；价格：元/吨

| 省份 | 生产年份 | 计划数量 | 成交数量 | 成交比率 | 最高价 | 最低价 | 平均价 |
|------|----------|-----------|----------|-------|-------|-------|-------|
| 全国 | 2020粳稻 | 116715.00 | 5349.00 | 4.58 | 2,690 | 2,560 | 2,609 |
| | 2021粳稻 | 111493.00 | 7885.00 | 7.07 | 2,640 | 2,590 | 2,606 |
| | 2022粳稻 | 71789.00 | 7232.00 | 10.07 | 2,720 | 2,660 | 2,696 |
| | 2021中晚籼稻 | 200320.00 | | | | | |
| | 2022中晚籼稻 | 99864.00 | | | | | |
| | 合计 | 600181.00 | 20466.00 | 3.4 | 2,720 | 2,560 | 2,639 |
| 黑龙江省 | 2020粳稻 | 116715.00 | 5349.00 | 4.58 | 2,690 | 2,560 | 2,609 |
| | 2021粳稻 | 111493.00 | 7885.00 | 7.07 | 2,640 | 2,590 | 2,606 |
| | 2022粳稻 | 71789.00 | 7232.00 | 10.07 | 2,720 | 2,660 | 2,696 |
| | 小计 | 299997.00 | 20466.00 | 6.82 | 2,720 | 2,560 | 2,639 |
| 安徽省 | 2021中晚籼稻 | 70359.00 | | | | | |
| | 2022中晚籼稻 | 19733.00 | | | | | |
| | 小计 | 90092.00 | | | | | |
| 江西省 | 2021中晚籼稻 | 30056.00 | | | | | |
| | 小计 | 30056.00 | | | | | |
| 河南省 | 2021中晚籼稻 | 99905.00 | | | | | |
| | 2022中晚籼稻 | 80131.00 | | | | | |
| | 小计 | 180036.00 | | | | | |